

Principal®

信安

信安資金管理(亞洲)有限公司

Principal Asset Management Company (Asia) Limited

信安 豐盛投資系列

未經審核半年度報告

截至二零一六年十二月三十一日止六個月

信安豐盛投資系列

目錄

	頁碼
行政	2
基金經理報告書	3
財務狀況表	4
投資組合	5-8
投資組合持有量變動表	9

本文件為中文譯本。如中、英文本有歧義，概以英文本為準。

行政

基金經理

信安資金管理 (亞洲) 有限公司
香港灣仔
港灣道18號
中環廣場10樓1001至1003室

基金經理的獲轉授人

Principal Global Investors, LLC
801 Grand Avenue
Des Moines
Iowa 50392
USA

受託人及登記處

信安信託 (亞洲) 有限公司
香港灣仔
港灣道18號
中環廣場10樓1001至1003室

信安資金管理 (亞洲) 有限公司的董事

Binay Chandgothia
Nora Mary Everett
袁時奮

核數師

畢馬威會計師事務所
香港中環遮打道10號
太子大廈8樓

基金經理的法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所
香港中環
夏愨道10號
和記大廈14樓

基金經理報告書

截至二零一六年十二月三十一日止六個月

信安亞太高息股票基金（「本基金」）

市況回顧

亞太股市期內上揚，MSCI AC亞太(日本除外)指數(MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index)按美元計算過去六個月回報率為4.29%。期內物料和資訊科技股表現最佳，國家表現則以台灣及澳洲最理想。

策略及展望

基於溫和增長的宏觀展望，選擇性持有是投資者的致勝的關鍵。我們相信能夠平衡增長與派息的股票可以在低息環球持續跑贏。投資組合繼續偏重於經營基調持續改善、投資者預期向好、估值相對吸引並派息吸引的股份。我們會相對指數地將市場、股類及行業的部署盡量減低，從而透過挑選優質股份爭取為投資組合帶來出色回報。

信安資金管理（亞洲）有限公司

二零一七年一月二十一日

財務狀況表
(以美元列示)

信安亞太高息股票基金

於2016年12月31日 於2016年6月30日

資產		
投資	\$ 108,233,735	\$ 111,440,162
股息及其他應收款項	19,570	807,966
應收經紀款項	1,816,138	2,655,457
認購基金單位的應收款項	-	187
現金及現金等價物	6,967,041	1,862,802
資產總值	\$ 117,036,484	\$ 116,766,574
<hr/>		
負債		
贖回基金單位的應付款項	\$ 688	\$ 405
應付經紀款項	4,222,474	2,698,460
應付股息分派	51,548	196,703
應計費用及其他應付款項	72,398	74,517
負債總額 (不計及分類為金融負債的 單位持有人應佔資產淨值)	\$ 4,347,108	\$ 2,970,085
<hr/>		
單位持有人應佔淨資產	\$ 112,689,376	\$ 113,796,489
<hr/>		
相當於 金融負債	\$ 112,689,376	\$ 113,796,489
<hr/>		
已發行基金單位數目		
收益類單位	1,288,708.80	1,311,350.93
<hr/>		
累積單位－機構	7,690,568.69	8,199,635.68
<hr/>		
每基金單位資產淨值		
收益類單位	\$ 26.00	\$ 25.18
<hr/>		
累積單位－機構	\$ 10.29	\$ 9.85
<hr/>		

於二零一六年十二月三十一日之投資組合

信安亞太高息股票基金

	持有量	市值 美元/ 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：99,743,110美元)			
股票			
澳洲			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	119,044	\$ 2,614,231	2.32
BHP Billiton Ltd	44,214	799,867	0.71
BlueScope Steel Ltd	133,737	895,935	0.80
Collins Foods Ltd	134,114	636,087	0.56
Commonwealth Bank of Australia	50,159	2,984,049	2.65
Credit Corp Group Ltd	64,602	836,653	0.74
Fortescue Metals Group Ltd	81,950	348,451	0.31
Independence Group NL	247,558	772,036	0.69
JB Hi-Fi Ltd	54,775	1,108,760	0.98
Macquarie Group Ltd	10,914	686,403	0.61
Mirvac Group	812,061	1,248,663	1.11
National Australia Bank Ltd	91,527	2,026,469	1.80
Origin Energy Ltd	314,877	1,497,971	1.33
Orora Ltd	541,598	1,169,029	1.04
Retail Food Group Ltd	203,051	1,029,009	0.91
Smartgroup Corp Ltd	82,271	372,978	0.33
SunCorp Group Ltd	95,857	935,573	0.83
Wesfarmers Ltd	15,633	475,569	0.42
Westpac Banking Corp	82,448	1,940,326	1.72
Woodside Petroleum Ltd	46,926	1,055,572	0.94
Woolworths Ltd	37,154	646,398	0.57
		\$ 24,080,029	21.37
中國			
Alibaba Group Holding Ltd-ADR	22,095	\$ 1,940,162	1.72
Bank of China Ltd-H	2,262,000	1,003,363	0.89
China Communications Services Corp Ltd-H	1,024,000	652,280	0.58
China Construction Bank Corp-H	2,770,620	2,132,840	1.89
China Machinery Engineering Corp-H	1,937,000	1,228,858	1.09
China Merchants Bank Co Ltd-H	401,500	941,210	0.84
China Mobile Ltd	129,500	1,372,615	1.22
China National Building Material Co Ltd-H	490,000	238,201	0.21
China Petroleum & Chemical Corp-H	2,544,000	1,804,209	1.60
China Power International Development Ltd	964,000	349,293	0.31
China Resources Cement Holdings Ltd	896,000	347,762	0.31
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	783,000	459,389	0.41
CNOOC Ltd	990,000	1,238,266	1.10
Huadian Fuxin Energy Corp Ltd-H	1,599,000	354,637	0.31
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	2,733,000	1,638,700	1.45
K Wah International Holdings Ltd	1,165,000	540,798	0.48
KWG Property Holding Ltd	1,273,000	722,251	0.64
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	787,000	610,911	0.54
NetEase Inc-ADR	4,897	1,054,520	0.94
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd-H	267,500	1,338,328	1.19

於二零一六年十二月三十一日之投資組合 (續)

信安亞太高息股票基金

	持有量	市值 美元/ 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：99,743,110美元) (續)			
股票 (續)			
中國 (續)			
Shenzhen Expressway Co Ltd-H	64,000	\$ 54,714	0.05
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	256,000	1,120,693	0.99
Tencent Holdings Ltd	139,100	3,402,527	3.02
Times Property Holdings Ltd	3,109,000	1,519,382	1.35
Tongda Group Holdings Ltd	2,160,000	557,046	0.49
		\$ 26,622,955	23.62
香港			
AIA Group Ltd	258,800	\$ 1,459,988	1.30
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	259,500	928,554	0.82
Cheung Kong Property Holdings Ltd	74,000	453,721	0.40
CK Hutchison Holdings Ltd	21,500	243,688	0.22
Haitong International Securities Group Ltd	1,034,000	593,318	0.53
NWS Holdings Ltd	243,000	396,059	0.35
Orient Overseas (International) Ltd	89,500	371,032	0.33
Sands China Ltd	136,000	590,984	0.52
Sun Hung Kai Properties Ltd	46,000	581,287	0.52
Wheelock and Co Ltd	102,000	574,105	0.51
Xinyi Glass Holdings Ltd	1,548,000	1,265,515	1.12
		\$ 7,458,251	6.62
印度			
Bharat Petroleum Corp Ltd	67,924	\$ 635,177	0.56
Hero MotoCorp Ltd	10,533	471,740	0.42
Hindustan Petroleum Corp Ltd	89,695	582,450	0.52
Hindustan Zinc Ltd	450,861	1,694,415	1.50
ICICI Bank Ltd-ADR	99,237	743,285	0.66
Indiabulls Housing Finance Ltd	143,424	1,372,329	1.22
Infosys Ltd	26,668	396,575	0.35
Manappuram Finance Ltd	334,291	331,052	0.29
Vedanta Ltd	522,644	1,662,330	1.48
YES BANK Ltd	44,578	758,584	0.67
		\$ 8,647,937	7.67
印尼			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	956,900	\$ 393,343	0.35
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	664,700	167,648	0.15
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	440,100	382,280	0.34
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	2,130,700	630,926	0.56
		\$ 1,574,197	1.40

於二零一六年十二月三十一日之投資組合 (續)

信安亞太高息股票基金	持有量	市值 美元/ 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：99,743,110美元) (續)			
股票 (續)			
馬來西亞			
Bermaz Auto Bhd	527,400	\$ 250,398	0.22
CIMB Group Holdings Bhd	906,800	911,590	0.81
		\$ 1,161,988	1.03
新西蘭			
Metro Performance Glass Ltd	748,794	\$ 998,400	0.89
新加坡			
DBS Group Holdings Ltd	82,700	\$ 991,097	0.88
Keppel Corp Ltd	188,700	755,113	0.67
United Overseas Bank Ltd	43,600	614,721	0.55
		\$ 2,360,931	2.10
南韓			
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd	14,027	\$ 317,398	0.28
Hana Financial Group Inc	21,005	546,064	0.48
Hyosung Corp	4,943	598,308	0.53
Hyundai Motor Co	3,015	366,194	0.32
Industrial Bank of Korea	30,595	323,240	0.29
KB Financial Group Inc	27,835	991,074	0.88
Korea Electric Power Corp	39,243	1,438,067	1.28
KT&G Corp	646	54,278	0.05
Mando Corp	2,116	412,790	0.37
POSCO	2,794	598,515	0.53
Samsung Electronics Co Ltd	2,517	3,773,195	3.35
SK Hynix Inc	50,388	1,873,725	1.66
SK Innovation Co Ltd	5,794	706,134	0.63
TONGYANG Life Insurance Co Ltd	78,325	827,514	0.73
Woori Bank	55,120	584,643	0.52
		\$ 13,411,139	11.90
台灣			
Basso Industry Corp	739,900	\$ 2,142,213	1.90
Cathay Financial Holding Co Ltd	648,000	967,164	0.86
China General Plastics Corp	767,000	568,825	0.50
China Life Insurance Co Ltd	895,000	888,238	0.79
Flexium Interconnect Inc	146,537	384,788	0.34
Fubon Financial Holding Co Ltd	469,000	740,664	0.66
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	261,400	681,547	0.60
Hu Lane Associate Inc	67,000	297,718	0.26
Kung Long Batteries Industrial Co Ltd	198,000	965,659	0.86

於二零一六年十二月三十一日之投資組合 (續)

信安亞太高息股票基金	持有量	市值 美元/ 等值美元	佔資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：99,743,110美元) (續)			
股票 (續)			
台灣 (續)			
Largan Precision Co Ltd	9,000	\$ 1,056,233	0.94
Lite-On Technology Corp	1,249,000	1,879,649	1.67
Macauto Industrial Co Ltd	54,000	321,050	0.28
Mega Financial Holding Co Ltd	1,097,000	781,291	0.69
Powertech Technology Inc	680,000	1,831,919	1.63
Silicon Motion Technology Corp-ADR	14,964	635,671	0.56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	702,169	3,946,358	3.51
Tong Yang Industry Co Ltd	624,000	1,226,977	1.09
		\$ 19,315,964	17.14
泰國			
Bangkok Bank Pcl-Foreign	199,300	\$ 898,750	0.80
Kasikornbank Pcl-Foreign	124,200	615,573	0.55
		\$ 1,514,323	1.35
菲律賓			
Filinvest Land Inc	5,922,000	\$ 182,866	0.16
單位信託			
新加坡			
Religare Health Trust	1,430,700	\$ 904,755	0.80
上市投資總額		\$ 108,233,735	96.05
投資總額		\$ 108,233,735	96.05
其他淨資產		4,455,641	3.95
資產淨值總額		\$ 112,689,376	100.00

投資組合持有量變動表

信安亞太高息股票基金

	於2016年12月31日 佔資產淨值百分比 (%)	於2016年6月30日 佔資產淨值百分比 (%)
上市投資 (按國家/區域劃分)		
股票		
澳洲	21.37	20.00
中國	23.62	23.11
香港	6.62	8.89
印度	7.67	9.19
印尼	1.40	2.57
馬來西亞	1.03	1.92
新西蘭	0.89	0.72
新加坡	2.10	2.35
南韓	11.90	11.72
台灣	17.14	13.46
泰國	1.35	2.03
菲律賓	0.16	0.84
單位信託		
新加坡	0.80	1.13
上市投資總額	96.05	97.93
其他資產淨值	3.95	2.07
資產淨值總額	100.00	100.00

此乃白頁